“FONDO PENSIONE FONDENERGIA”

Via Giorgione n. 63 - 00147 ROMA

C.F. 97136490584 . Iscritto al n. 2 dell’Albo dei Fondi Pensione

Autorizzato con delibera COVIP del 21/5/98

VERBALE DELL’ASSEMBLEA DEI DELEGATI

Il 17 aprile 2019 alle ore 11,00 presso la sede del Fondo, in Via Giorgione n. 63, Roma si è riunita, in seconda convocazione, l’Assemblea dei Delegati del “Fondo Pensione Complementare a Capitalizzazione del settore Energia” (in forma abbreviata: “Fondo Pensione Fondenergia”) per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, Relazione sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni relative e conseguenti;

Parte straordinaria

- Acquisto di immobile da destinare a sede del Fondo;

A norma di statuto assume la Presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sig. Pierluigi Renzi il quale:

- dà atto che la convocazione è stata inviata, in conformità a quanto previsto dall’art. 17. 1 dello statuto, a tutti i Delegati, ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci;
- dà atto che sono presenti, in proprio o per delega, trentaquattro Delegati e precisamente, come risulta dai fogli presenza firmati all’ingresso e dalle deleghe consegnate, che saranno conservati agli atti, per la componente delle Aziende - in proprio: Brunetti Maria Rosaria, Costantino Fortunato, Nibi Valentina, Proietti Fabrizio, Provana Stefano, Puglielli Claudio e Rulfi Federico, - per delega: Colurcio Renato rappresentato da Puglielli Claudio, Cuccovillo Fabrizio rappresentato da Brunetti Maria Rosaria, Ranieri Nicola rappresentato da Nibi Valentina, Ratti Fabio rappresentato da Provana Stefano, Sacchetta Lorenzo rappresentato da Fortunato Costantino, Serra Bruno rappresentato da Rulfi Federico e Stasio Francesco Rappresentato da Proietti Fabrizio; per la componente dei Lavoratori - in proprio: Binaghi Tiziano, Bonfiglio Alessio, Cadau Giovanni Battista, Cappa Antonio, D’Errico Angelo, Fossati Stefano, Frezzotti Donatella, Geraldo Andrea, Lombardi Maurizio, Marcellino Secondo, Michieletti Luca, Pillozzi Massimo, Pinto Donato, Sala Ernesto, Seccarello Dario, Tripoli Alessandro – per delega: Accolla Sebastiano rappresentato da D’Errico Angelo, Barioni Paolo rappresentato da Bonfiglio Alessio, Fasano Angelo rappresentato da Fossati Stefano, Nicosia Luigi rappresentato da Sala Ernesto, .
- dichiara l’Assemblea validamente costituita, ai sensi dello statuto, ed atta a deliberare sugli argomenti posti all’ordine del giorno e comunica che l’Assemblea si tiene in seconda

convocazione non essendo stato raggiunto, in prima convocazione, il quorum costitutivo;

- con il consenso dei presenti, chiama a svolgere le funzioni di Segretario il dott. Alessandro Stori, Direttore Responsabile del Fondo, che accetta;

- dà atto che sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, oltre a se medesimo, i Consiglieri: Antonelli Maurizio, Berni Giacomo, Cribari Mario Vincenzo, Evaristo Daniele, Fiordelmondo Andrea e Quadrelli Bruno; per il Collegio dei Sindaci il Presidente Vecchiati Monica ed i sindaci Ceccarelli Mariano e Di Battista Vito; assenti giustificati gli altri Componenti il Consiglio di Amministrazione e gli altri Componenti il Collegio dei Sindaci;

Con il consenso dei presenti assistono alla riunione i collaboratori del Fondo.

Il Presidente procede quindi alla trattazione della parte ordinaria, avente all'ordine del giorno: **Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, Relazione sulla Gestione, Relazione del Collegio dei Sindaci e della Società di Revisione**, facendo in primo luogo presente che il Consiglio di Amministrazione, in attuazione dei compiti attribuitigli dall'art. 20 comma 2 lettera e) dello statuto, ha predisposto la relazione sulla gestione dell'esercizio 2018 ed il bilancio relativo al suddetto esercizio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa, il tutto redatto secondo le istruzioni emanate dalla COVIP il 17 giugno 1998; che il bilancio al 31.12.2018, con la relazione sulla gestione, è stato inviato al domicilio dei Delegati ed informa che una copia del bilancio con le relazioni del Collegio dei Sindaci e della Società incaricata della revisione è stata consegnata con il fascicolo distribuito all'ingresso.

Il Presidente propone, in considerazione del fatto che il bilancio è stato inviato a tutti a domicilio, di essere esentato dalla lettura integrale della Nota Integrativa. L'assemblea, unanime, acconsente.

Il Presidente dà pertanto lettura della Relazione sulla Gestione e del Bilancio al 31/12/2018.

Terminata la lettura il Presidente dispone che la relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio al 31/12/2018 vengano allegati al presente verbale ed invita il Presidente del Collegio dei Sindaci Dott.ssa Monica Vecchiati a dare lettura della relazione del Collegio dei Sindaci, disponendo che anche questa venga allegata al presente verbale.

La Presidente Vecchiati dà lettura della relazione. Al termine della lettura il Presidente Renzi chiede al Direttore di dare lettura della relazione della società di Revisione BDO Spa, alla quale è stato affidato l'incarico del controllo contabile e, terminata la lettura, dispone che sia allegata anch'essa al verbale dell'assemblea.

Il Presidente chiede poi ai presenti se vi sono domande o richieste di chiarimenti, preannunciando che le risposte verranno fornite tutte insieme al termine delle domande.

Il delegato Stefano Fossati, dopo aver preannunciato voto favorevole all'approvazione del bilancio 2018, consegna un documento, che rimane agli atti, contenente alcune domande e,

riassumendone il contenuto, chiede:

1. in merito all'andamento della gestione finanziaria, chiarimenti sull'operato dei gestori Anima e Amundi nel comparto Bilanciato e Candriam nel comparto Dinamico, poiché essi stanno performando peggio del benchmark;
2. in merito agli oneri della gestione finanziaria di cui alle pagg. 8 e 53 del bilancio: perché le commissioni di gestione fisse siano positive per ammontare comparabile con quello del 2017 a fronte di un risultato lordo negativo della gestione finanziaria;
3. in merito alle cd. adesioni per "tacito conferimento", se sia possibile abolirle dal momento che le posizioni per "tacito conferimento" sono solo 135 rispetto ai 5.117 iscritti al comparto Garantito e quindi in percentuale irrisoria (2,65%);
4. in merito all'aumento delle spese amministrative, premettendo che ritiene l'aumento delle spese per il personale giustificato dall'aumento di una risorsa, chiede chiarimenti relativamente all'incremento del costo del Service Amministrativo e delle spese generali ed amministrative;
5. se sia ipotizzabile un decremento della quota associativa in cifra fissa (pari a 12 euro anno per aderente), dal momento che il risconto attivo ha raggiunto la cifra di euro 583mila circa;
6. con riferimento agli investimenti alternativi in programma, come si intenda procedere a fronte di quanto indicato nelle note come possibile nuova fonte di investimento e redditività;
7. con riferimento ai compensi di Amministratori e Sindaci, chiarimenti in merito all'incremento dei compensi, dal momento che l'incremento pare superiore a quanto previsto in sede di assemblea di insediamento;
8. con riferimento all'andamento del Comparto Garantito, chiarimenti in merito alla andamento negativo del comparto e all'ammontare degli oneri di gestione e se si fosse mai presa in considerazione l'ipotesi di detenere soltanto liquidità, al fine di ottenere un risultato migliore;

Al termine degli interventi il Direttore, su richiesta del Presidente, fornisce risposta alle singole domande, nel modo che segue.

Rispondendo al delegato Fossati:

1. che c'è una attività costante di monitoraggio sull'operato dei gestori da parte della Funzione Finanza del Fondo, che riporta i risultati mensilmente al Consiglio di Amministrazione. Pertanto anche il comportamento dei gestori oggetto della domanda viene continuamente monitorato, fermo restando che deve essere valutato in un ottica di medio e lungo periodo;
2. che le commissioni fisse si sono attestate a euro 2,5 mln circa sia nel 2017 che nel 2018 a fronte di un patrimonio in gestione sostanzialmente invariato e che il sistema delle commissioni pagate ai gestori prevede una componente fissa, che viene pagata indipendentemente dal risultato ed una componente variabile, commisurata all'extra performance prodotta rispetto al benchmark durante tutto il periodo di durata del mandato. In

particolare le commissioni variabili vengono calcolate e contabilizzate mensilmente, ma il pagamento avverrà solo alla fine del mandato se, come il Fondo si augura, ve ne saranno;

3. che l'iscrizione per tacito conferimento del TFR è prevista dalla legge ed è indipendente dalla volontà del Fondo, essendo una fattispecie concepita nel 2007 a seguito della riforma del sistema dei Fondi Pensione. Il Fondo invia periodicamente una comunicazione agli aderenti taciti attivi, con una comunicazione rivolta a ricordare loro le prerogative di versamento contributivo previste dal loro CCNL di riferimento;
4. che l'incremento del costo di Previnet è dovuto per diecimila euro circa al maggior numero di aderenti iscritti e di prestazioni erogate, per seimila euro circa a servizi ancillari erogati da Previnet (edoc+infostat) e per novemila euro circa al rifacimento della parte dinamica del sito web (software w-horizon) che verrà illustrato al termine dell'assemblea. Per quanto riguarda l'incremento delle spese generali ed amministrative esso è dovuto sia all'incremento dei compensi degli organi che alla attività promozionale ed alla formazione e consulenza erogata da Prometeia, in tema di investimenti alternativi;
5. che il Fondo non sta programmando di diminuire o eliminare il prelievo in quota fissa, ritenendo invece opportuno il mantenimento della quota fissa, in relazione ai versamenti da riconciliare. Inoltre le necessità organizzative relative ai futuri adempimenti (IORP2) non consentono di prevedere un decremento del prelievo;
6. relativamente agli investimenti cd. alternativi: che per la parte relativa agli investimenti in Private Equity è in corso una gara volta a selezionare un gestore dedicato cui affidare un mandato di Private Equity e che tale attività si sta svolgendo in partnership con altri quattro Fondi Negoziati. Il bando è a disposizione sul sito web del Fondo. L'investimento dovrebbe essere attivato gradualmente a partire dalla fine del 2019. In merito all'investimento in Debito Privato ed Infrastrutture che si procederà successivamente in modo diretto da parte del Fondo;
7. relativamente ai compensi degli organi che gli incrementi sono dovuti sia all'incremento dei compensi unitari (per la presenza del gettone) che all'incremento del numero delle riunioni;
8. in merito al comparto garantito: che la valutazione dei costi del comparto deve tenere in considerazione che la garanzia di restituzione del capitale versato e dei rendimenti consolidati, previsti dal contratto, grava sul gestore il quale nel corso dello scorso anno ha restituito al Fondo circa 75mila euro di garanzie, circa un terzo delle commissioni incassate, come risulta dal Bilancio. Al tempo stesso il Bilancio evidenzia un valore teorico della garanzia, al 31.12.2018, pari a 1,9 mln circa.
9. in merito agli investimenti sostenibili, sulla quale la Direttiva IORP2, di prossima attuazione, ha posto grande attenzione, che il Fondo ha avviato una attività di analisi propedeutica alla sua applicazione, affinché si possano coniugare tali aspetti con quelli della gestione finanziaria, con lo scopo ultimo di valorizzare l'interesse degli aderenti.

Il delegato Fossati ringrazia per le risposte giudicandole esaurienti.

Non essendovi altre domande cui dare risposta, il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata a deliberare in merito alla Relazione sulla Gestione ed al Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018 e, a tal fine, invita i Delegati favorevoli all'approvazione della Relazione sulla Gestione e del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018 ad alzare la mano.

Esperita la votazione e dopo controprova per la verifica degli eventuali astenuti o contrari, il Presidente dichiara che l'Assemblea ha approvato all'unanimità la Relazione sulla Gestione ed il Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2018.

Il Presidente ringrazia i presenti e dichiara esaurita la trattazione della parte ordinaria della riunione alle ore 12,30. Il Presidente preannuncia una breve pausa alla quale seguirà la trattazione della parte straordinaria.

IL SEGRETARIO

(Alessandro Stori)

IL PRESIDENTE

(Pierluigi Renzi)